

UBS Convert Europe Bond Fund EUR U-X-dist

Scheda informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Convertible Funds

Descrizione del fondo

- Il fondo a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni convertibili denominate in EUR emesse da società con sede legale in Europa.
- Il fondo può acquistare anche una quantità ridotta di obbligazioni convertibili di altre aziende europee.
- Le obbligazioni convertibili abbinano il potenziale di corso delle azioni alle caratteristiche difensive delle obbligazioni.

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.

Nome del fondo	UBS (Lux) Bond Fund - Convert Europe (EUR)
Classe di quote UBS (Lux) Bond Fund - Convert Europe (EUR) U-X-dist	
ISIN	LU0415180149
N. di valore	4 734 586
Valuta del fondo / della classe di quote	EUR/EUR
Data di lancio	20.04.2016
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	si
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Indice di riferimento	Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR)
Duration effettiva Ø	1.83
Rendimento minimo Ø ¹	2.90%
Ø Premio per l'opzione	8.47%
Distribuzione dividendi	giugno
Ultima distribuzione 06.06.2024	EUR 182.65
Commissione di gestione p.a.	0.00%
investimento minimo	–
Costi ricorrenti p.a. ²	0.04%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Lussemburgo
SFDR Classification	Art.6

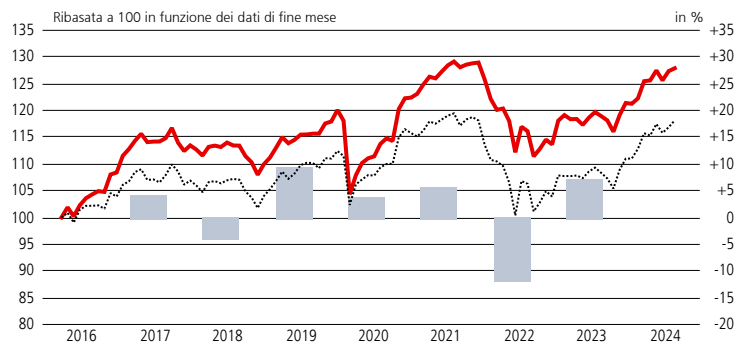
¹ Questo non costituisce una garanzia da parte di UBS Asset Management.

² Al 17.07.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

NAV (EUR, 30.08.2024)	11 414.80
Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo	11 587.89
– minimo	10 497.64
Patrimonio del fondo (EUR in mln) (30.08.2024)	213.92
Quota del patrimonio del fondo (EUR in mln)	76.79

Rendimento (base EUR, al netto delle commissioni)¹



- Performance del fondo al netto delle commissioni (scala sinistra)
- Performance annua del fondo in % al netto delle commissioni (scala di destra)
- Benchmark (scala di destra)

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

in %	2021	2022	2023	2024 YTD ²	ago. 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (EUR)	5.46	-11.86	6.81	5.36	0.43	27.30	-0.32	2.06
Indice di riferimento ⁴	1.41	-12.04	6.80	6.48	1.12	17.44	-0.36	1.40

La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi di sottoscrizione o di riscatto.

¹ Questi dati si riferiscono al passato. **Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio.** Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

³ LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

⁴ Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fondo (EUR)	2.62	0.11	1.48	-1.46	1.37	0.43
Indice di riferimento	2.58	-0.37	1.86	-1.41	0.90	1.12

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	0.88	0.80	0.99
Correlazione	0.97	0.96	0.94
Volatilità ¹			
– Fondo	5.82%	6.81%	8.46%
– Indice di riferimento	6.44%	8.16%	8.01%
Tracking error (ex post)	1.62%	2.49%	2.85%
Information ratio	-0.31%	0.01%	0.23%
Sharpe Ratio	0.31	-0.33	0.13
Risk free rate	3.12%	1.92%	0.96%
R2	0.94	0.92	0.89

¹ Deviazione standard annuale

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

Alain Eckmann

Ulrich Sperl

UBS Convert Europe Bond Fund EUR U-X-dist

Qualità creditizia (%)

	Fondo
AAA	0.0
AA	25.0
A	22.4
BBB	31.3
BB	8.9
B	3.9
CCC	0.0
CC	1.1
C	2.5
Altri	4.9

Struttura delle scadenze (%)

	Fondo
Fino a 1 anno	10.7
1-3 anni	32.9
3-5 anni	31.1
Più di 5 anni	25.3

Vantaggi

In fasi di rialzo dei mercati gli investitori partecipano in parte agli utili di corso, mentre in periodi di ribasso traggono vantaggio dal carattere difensivo tipico di un investimento obbligazionario.

Le obbligazioni convertibili, oggetto di un'attenta selezione, possono incrementare il potenziale di rendimento di un portafoglio senza determinare un significativo aumento del rischio.

Ulteriori informazioni

- L'obiettivo d'investimento è sfruttare in modo ottimale il profilo di rischio/rendimento dei mercati delle obbligazioni convertibili della Europa.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.

Ponderazione per mercati (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
Francia	29.04	-5.6
Germania	28.29	-5.8
United Kingdom (UK)	11.74	+11.7
Svizzera	9.58	+9.6
Italia	7.75	-6.2
Paesi Bassi	4.94	-0.5
Cash	3.69	-4.6
Austria	1.12	+0.6
Malta	1.09	+1.1
Altri	2.76	-0.2

10 principali posizioni (%)

	Fondo
Evonik(RAG) 0% 2026	3.1
STMicroelectronics 0% 2027	3.0
Danone(BNP)0% 2024	2.1
Deutsche Telekom(JPM) 0% 2025	2.0
Schneider Electric 1.625% 2031	2.0
Heineken(FEMSA) 2.625% 2026	2.0
Italgas(SNAM) 3.25% 2028	2.0
LEG Immobilien 1% 2030	2.0
Rheinmetall 2.25% 2030	2.0
Ubisoft Entertainment 2.875% 2031	1.9

Rischi

Il fondo investe principalmente in obbligazioni convertibili. Le variazioni dei corsi azionari, dei tassi d'interesse, della qualità creditizia e di altri fattori possono esporre il fondo a notevoli oscillazioni di valore, che per la maggior parte sono meno pronunciate di quelle delle azioni, ma notevolmente maggiori di quelle delle obbligazioni societarie tradizionali. Il fondo può utilizzare strumenti derivati che possono ridurre i rischi dell'investimento o generare rischi maggiori (inter alia il rischio di controparte). Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. All'investitore sono pertanto richieste tolleranza e capacità di rischio elevate. Ogni fondo comporta rischi specifici la cui descrizione è riportata nel prospetto informativo. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato indicato nel KID PRIIP, se disponibile per questa classe di quote.

UBS Convert Europe Bond Fund EUR U-X-dist

Si noti che possono essere addebitate commissioni aggiuntive (ad es. di sottoscrizione o di riscatto). Rivolgersi al proprio consulente finanziario per ulteriori informazioni. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento contenente le informazioni chiave, il prospetto informativo, gli eventuali documenti locali di offerta e di richiedere le informazioni complete sui rischi prima dell'investimento. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le definizioni dei termini finanziari sono disponibili nel glossario all'indirizzo www.ubs.com/glossario.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Solo per clienti professionali / investitori qualificati. Fondi UBS di diritto lussemburghese. Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione. Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento contenente le informazioni chiave. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance calcolata tiene conto di tutti i costi a livello di fondo (costi correnti). I costi una tantum di ingresso o di uscita, i quali avrebbero un impatto negativo sulla performance, non sono presi in considerazione. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management. Il prodotto qui descritto è in linea con l'articolo 6 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su www.ubs.com/funds. Il benchmark è di proprietà intellettuale del rispettivo provider dell'indice. Il fondo e/o la classe di quote non è sponsorizzato/a né sostenuto/a dal provider dell'indice. Il prospetto o l'allegato al prospetto del fondo contiene la versione integrale della clausola di esonero dalla responsabilità (disclaimer). Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono «affermazioni prospettiche», che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative. **Svizzera:** Rappresentante in Svizzera per i fondi UBS di diritto estero: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Agente pagatore: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo. I prospetti, il documento contenente le informazioni chiave, lo statuto o le norme di gestione nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS possono essere richiesti in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet www.ubs.com/funds. Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

100008961150518